

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

WEXØE SOLUTIONS A/S

Lejrvej 31

3500 Værløse

CVR-nr. 25 88 50 15

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	17
Noter	18-21

Selskab

Wexøe Solutions A/S
Lejrvej 31
3500 Værløse

CVR-nummer 25 88 50 15

17. regnskabsår

Hjemsted: Furesø

Direktion

Mogens Brusgaard

Bestyrelse

Eliane Wexøe-Mikkelsen, formand

Anders Muusmann

Mogens Brusgaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor
Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Wexøe Solutions A/S hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været import og salg af fiberoptiske komponenter samt hermed beslægtet virksomhed. Endvidere driver selskabet handels- og ingeniørvirksomhed, der importerer, dimensionerer, installerer og servicerer køleanlæg til serverrum og teknikrum, med det formål at sikre og energioptimere drift af disse rum.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Wexøe Solutions A/S havde i regnskabsåret 2016 en negativ udvikling i såvel aktivitetsniveau som i resultat. Efter 3 år med flotte resultater, blev selskabet i 2016 ramt af alvorlig sygdom i virksomhedens øverste ledelse samt en konkurs blandt en af virksomhedens store kunder, hvilket har bidraget til det negative resultat. I efteråret 2016 begyndte aktiviteterne igen at bidrage positivt ikke mindst på data-centersiden, hvor Wexøe Solutions A/S fik tilført både ressourcer og 3 nye komplementære leverandører.

Selskabet har med regnskabsmæssig virkning pr. 23. december 2016 overtaget Hitavent A/S i en koncernintern handel fra søsterselskabet Skaarup Imcase A/S. Efterfølgende har ledelsen besluttet at fusionere Hitavent A/S og Wexøe Solutions A/S med sidstnævnte som den fortsættende virksomhed. Fusionen er gennemført som en skattefri fusion med virkning fra 1. januar 2016.

Virksomhedssammenslutningen er gennemført ved anvendelse af "bogførte værdier"-metoden på tidspunktet, hvor Wexøe Solutions A/S har opnået kontrol. Forskellen mellem de regnskabsmæssige værdier på overdragelsestidspunktet og købesummen (tab), kr. 256.658 er bogført direkte på egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2017 forventes en stigning i aktiviteten for den nye fusionerede enhed, som også forventes at bidrage med et positivt resultat.

Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	4.516	7.267	6.690	4.554	2.344
Resultat af primær drift	-584	3.164	3.457	1.573	255
Finansielle poster, netto	-44	4	153	-233	-234
Årets resultat efter skat	-94	2.421	2.488	998	9
Balance					
Anlægsaktiver	1.000	1.243	1.464	1.680	1.915
Omsætningsaktiver	8.976	9.692	8.474	8.413	5.112
Aktiver i alt	9.976	10.935	9.938	10.093	7.027
Egenkapital	2.997	4.348	2.927	439	-559
Hensatte forpligtelser	105	52	210	361	525
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	6.874	6.535	6.800	9.293	7.061
Passiver i alt	9.976	10.935	9.938	7.027	3.843
Investeret kapital	3.145	5.586	6.228	5.253	3.943
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	-5,8	35,8	35,8	18,8	5,0
Likviditetsgrad	1,3	1,5	1,2	0,9	0,7
Soliditetsgrad	30,0	39,8	29,5	4,3	-8,0
Forrentning af egenkapital	-2,6	66,6	147,8	i/r	i/r

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Wexøe Solutions A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 29. marts 2017

I direktionen

Mogens Brusgaard

I bestyrelsen

Eliane Wexøe-Mikkelsen
(formand)

Mogens Brusgaard

Anders Muusmann

Til kapitalejerne i Wexøe Solutions A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wexøe Solutions A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 29. marts 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNING

Selskabet er fusioneret med dattervirksomheden Hitavent A/S.

Sammenlægningen er gennemført ved anvendelse af "bogførte værdier"-metoden. Denne metode kræver ikke tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår. Selskabet har indregnet de overtagne nettoaktiver i Hitavent A/S til de regnskabsmæssige værdier. Forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne og anskaffelsessummen er indregnet direkte på egenkapitalen.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer" og varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer/handelsvarer samt salgs-, lokale-, administrations- og udviklingsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordninger.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med EWM ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	10 år
----------	-------

Selskabets goodwill afskrives over en 10 årig periode som følge af en gennem årene voksende og stabil kundekreds, der vil sikre en tilfredsstillende indtjening.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på de enkelte igangværende arbejder ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	4.516.451	7.266.568
1 Personaleomkostninger	<u>-4.858.248</u>	<u>-3.862.008</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-341.797	3.404.560
6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-242.591</u>	<u>-240.612</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-584.388	3.163.948
2 Andre finansielle indtægter	8.122	20.389
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-51.827</u>	<u>-16.800</u>
RESULTAT FØR SKAT	-628.093	3.167.537
4 Skat af årets resultat	<u>533.825</u>	<u>-746.808</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-94.268</u></u>	<u><u>2.420.729</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-94.268	1.420.729
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-94.268</u></u>	<u><u>2.420.729</u></u>

<u>Note</u>		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9	Goodwill	<u>951.573</u>	<u>1.127.248</u>
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>951.573</u>	<u>1.127.248</u>
6	Produktionsanlæg og maskiner	<u>48.661</u>	<u>115.577</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>48.661</u>	<u>115.577</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>1.000.234</u>	<u>1.242.825</u>
9	Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.810.350</u>	<u>2.027.147</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>1.810.350</u>	<u>2.027.147</u>
9	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.598.205	5.812.725
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.505.388	1.764.937
	Andre tilgodehavender	2.413	786
4	Udskudte skatteaktiver	408.189	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>30.222</u>	<u>4.903</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>6.544.417</u>	<u>7.583.351</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>621.417</u>	<u>81.614</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>8.976.184</u>	<u>9.692.112</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>9.976.418</u></u>	<u><u>10.934.937</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	500.000	125.000
Overført resultat	2.497.234	3.223.160
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
EGENKAPITAL	<u>2.997.234</u>	<u>4.348.160</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	0	51.643
Andre hensatte forpligtelser	<u>105.000</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>105.000</u>	<u>51.643</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	2.437.480	2.302.405
7 Modtagne forudbetalinger fra kunder	140.444	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.433.379	2.287.803
4 Selskabsskat	0	730.658
Anden gæld	<u>2.862.881</u>	<u>1.214.268</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.874.184</u>	<u>6.535.134</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>6.874.184</u>	<u>6.535.134</u>
PASSIVER I ALT	<u>9.976.418</u>	<u>10.934.937</u>

- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og
- 10 Kontraktlige forpligtelser

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	1.802.431	0	1.927.431
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>1.420.729</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.420.729</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	3.223.160	1.000.000	4.348.160
Tilførsel i forbindelse med fusion	0	-256.658	0	-256.658
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-94.268	0	-94.268
Overført vedrørende kapitalforhøjelse	<u>375.000</u>	<u>-375.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>2.497.234</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.997.234</u></u>

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	4.460.043	3.499.689
	Pensioner	354.589	287.604
	Andre omkostninger til social sikring	58.910	43.366
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>-15.294</u>	<u>31.349</u>
	I ALT	<u><u>4.858.248</u></u>	<u><u>3.862.008</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 12 mod 7 i sidste regnskabsår.

<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	<u>8.122</u>	<u>20.389</u>
	I ALT	<u><u>8.122</u></u>	<u><u>20.389</u></u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	18.774	9.366
	Andre finansielle omkostninger i øvrigt	<u>33.053</u>	<u>7.434</u>
	I ALT	<u><u>51.827</u></u>	<u><u>16.800</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2015</u>
Skyldig pr. 1/1 2016	730.658	51.643		
Tilgang fusion	41.017	73.993		
Skat af årets resultat	0	-533.825	-533.825	746.808
Refusion, sambeskatning	<u>-771.675</u>	<u>0</u>		
SKYLDIG PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>-408.189</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-533.825</u>	<u>746.808</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2015</u>
Kostpris pr. 1/1 2016	1.756.750	1.756.750	1.756.750
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>1.756.750</u>	<u>1.756.750</u>	<u>1.756.750</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	629.502	629.502	453.827
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	175.675	175.675	175.675
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>805.177</u>	<u>805.177</u>	<u>629.502</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>951.573</u>	<u>951.573</u>	<u>1.127.248</u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	652.043	100.000	752.043	732.253
Tilgang fusion 1/1 2016	0	1.224.185	1.224.185	0
Tilgang i året	0	0	0	19.790
Afgang i året	0	-272.821	-272.821	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	652.043	1.051.364	1.703.407	752.043
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	536.466	100.000	636.466	571.529
Tilgang fusion	0	1.214.185	1.214.185	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	66.916	0	66.916	64.937
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-262.821	-262.821	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	603.382	1.051.364	1.654.746	636.466
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016	48.661	0	48.661	115.577
Salgspris, afgang	0	55.000	55.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-10.000	-10.000	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	45.000	45.000	0

7	Igangværende arbejder for fremmed regning	31/12 2016	31/12 2015
	Igangværende arbejder	1.671.963	0
	Acontofakturering	<u>-1.812.407</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>-140.444</u></u>	<u><u>0</u></u>
	Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:		
	Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	0	0
	Modtagne forudbetalinger for kunder (forpligtelse)	<u>-140.444</u>	<u>0</u>
		<u><u>-140.444</u></u>	<u><u>0</u></u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet virksomhedspant på DKK 4 mio. i simple fordringer, varelager, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill m.v. til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret skadesløsbrev, jf. tinglysningslovens § 47 d, på nom. 3.000 t.kr. med sikkerhed (fordringspant) i virksomhedens udestående og fremtidige simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Selskabet har deponeret t.kr. 60 på deponeringskonti i selskabets kreditinstitut til sikkerhed for igangværende entrepriser.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af biler. Leasingaftalerne udløber i perioden 2016 til 2019. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 858. (2015: t.kr. 802)

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mogens Brusgaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-686997365530

IP: 62.242.23.156

2017-03-30 05:48:52Z

NEM ID 

Mogens Brusgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-686997365530

IP: 62.242.23.156

2017-03-30 05:48:52Z

NEM ID 

Anders Muusmann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-959028742880

IP: 62.242.23.156

2017-03-30 09:33:25Z

NEM ID 

Eliane Wexøe-Mikkelsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-669857637889

IP: 2.108.239.181

2017-04-03 15:22:46Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 85.235.247.2

2017-04-03 15:24:16Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.247.2

2017-04-04 11:04:29Z

NEM ID 

Eliane Wexøe-Mikkelsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-669857637889

IP: 2.108.239.181

2017-04-04 16:42:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HWZ7O-15548-5MBZE-8V8G1-DC0W0-LHP2E

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>